

OBJECTIF DE GESTION ET STRATEGIE D'INVESTISSEMENT

WF Valeurs Internationales est un fonds d'actions internationales principalement investi sur les grandes capitalisations des pays développés. Le fonds adopte une gestion active, indépendante de l'évolution des marchés financiers. Les gérants privilégient le stock-picking par le biais d'une analyse fondamentale des sociétés offrant des perspectives de croissance structurelle tout en y associant de façon systématique une démarche d'investissement extra-financière intégrant des critères ESG tels que l'empreinte environnementale, la diversité et l'égalité, les droits de l'homme, et la politique en matière éthique. Le fonds s'adresse à des investisseurs ayant un horizon d'investissement long-terme.

ENCOURS GLOBAL **23,9 M€**
PERFORMANCE 2024 **5,47%**

VALEUR DE LA PART **134,31 €**
PERFORMANCE ANNUALISEE⁽¹⁾ **8,31%**

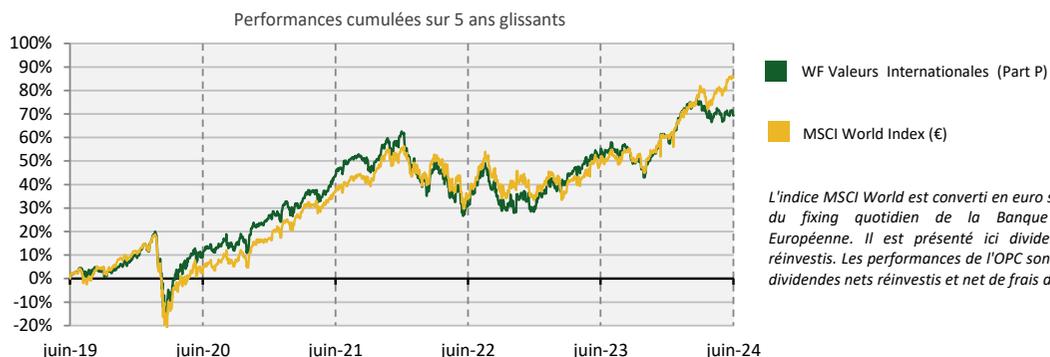
⁽¹⁾ Depuis la création

LES GERANTS



Lionel Daguzan Gaëtan Dupont Sothira Ngauv Valentin Ruzic

PERFORMANCES 30 juin 2024



	OPC	INDICE
juin	1,4%	3,1%
YTD	5,5%	15,3%
1 an	9,1%	22,0%
3 ans	17,7%	35,5%
5 ans	69,4%	85,5%
2023	24,0%	19,5%
2022	-19,9%	-13,1%
2021	27,3%	32,0%
2020	16,7%	6,1%
2019	29,7%	30,1%

STATISTIQUES

	1 an	3 ans
Tracking Error	11,1%	8,8%
Volatilité OPC	10,6%	15,7%
Vol. indice	13,6%	16,3%
Ratio de Sharpe	0,51	0,60
Info. Ratio	-0,74	-0,26
Max. Drawdown	-9,5%	-22,1%
Indice Drawdown	-6,6%	-17,0%

ECHELLE DE RISQUE¹



¹L'indicateur synthétique de risque permet d'apprécier le niveau de risque de ce produit par rapport à d'autres. Il indique la probabilité que ce produit enregistre des pertes en cas de mouvements sur les marchés ou d'une impossibilité de la société de gestion de vous payer. Ce produit a été classé 4 sur 7 : les pertes potentielles liées aux futurs résultats du produit se situent à un niveau moyen.

L'indicateur de risque suppose que vous conservez le produit pendant 5 ans. Le risque réel peut être très différent si vous optez pour une sortie avant échéance, et vous pourriez obtenir moins en retour.

CARACTERISTIQUES

Code ISIN : **FR0007385141**
Code Bloomberg : **WFFVINTE FP Equity**
Forme Juridique : **OPCVM de droit français**
Date d'agrément : **6 novembre 1979**
Eligible PEA : **Non**
Devise du fonds : **EUR**

Souscriptions et Rachats : **Centralisation des ordres avant 12h (Caceis Bank)**
Souscription minimale : **1 part**
Droits d'entrée/sortie : **néant**
Frais de gestion : **1,95%**
Commission de superperformance : **Néant**
Affectation des résultats : **Capitalisation.**

Horizon de placement : **5 ans**
Dépositaire : **Caceis Bank**
Publication de la (VL) : **J+1 ouvré.**
Valeur liquidative : **Calculée sur la base des cours de clôture de J.**
Valorisation : **Quotidienne, chaque jour ouvrable de la Bourse de Paris (J).**
Règlement : **J+1 ouvré.**

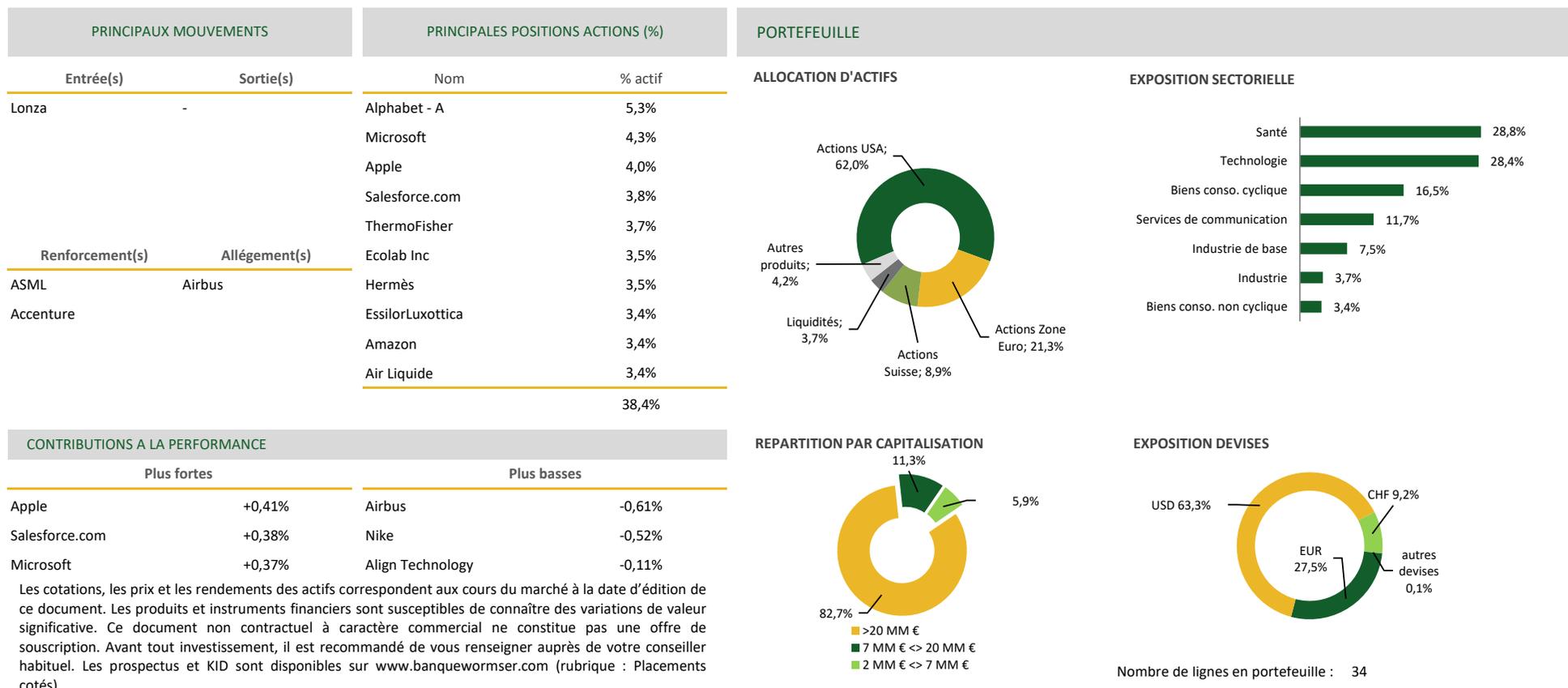
Les cotations, les prix et les rendements des actifs correspondent aux cours du marché à la date d'édition de ce document. Les produits et instruments financiers sont susceptibles de connaître des variations de valeur significative.
Les performances passées ne préjugent pas des résultats futurs.

En juin, les marchés d’actions sont restés résilients (+2,1% sur le MSCI World sur le mois et +12,0% depuis le début de l’année) profitant de la bonne tenue des marchés américains (+3,6% et +15,3% sur le S&P500 sur ces mêmes périodes), faisant plus que compenser la légère baisse de l’Europe (-1,1% et +9,5% sur le STOXX600). La disjonction des croissances bénéficiaires entre les deux zones restent très marquée (+14,3% pour les sociétés du S&P500 contre +4,0% pour celles du STOXX600), et se retrouve dans une asymétrie de valorisation transtalantique qui atteint désormais un point haut de plus de 20 ans.

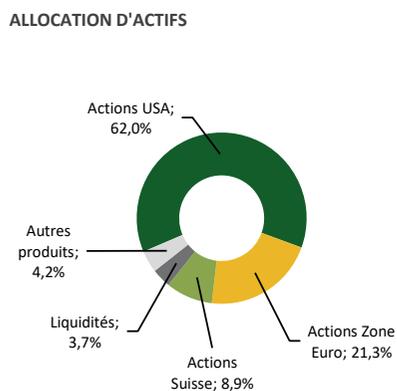
Les actifs risqués ont continué de profiter de la baisse des taux réels (de +2,3% fin avril à +2,0% fin juin) et des “prévisions immédiates” d’inflation émanant de certaines banques centrales régionales, alors que parallèlement, les PMI des pays développés sont en amélioration constante depuis 7 mois (53,7 en mai 2024 pour le PMI agrégé contre 50,0 en octobre 2023).

Nous avons renforcé ASML, le fabricant mondial de matériel de lithographie destinés à l’industrie des semi-conducteurs, ainsi que Zoetis et Nike.

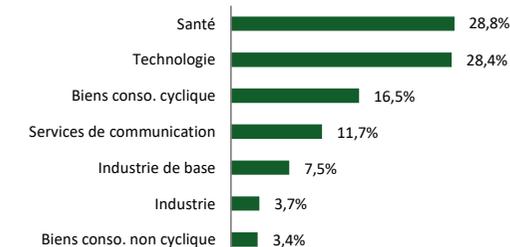
Sur le mois, WF Valeurs Internationales progresse de +1,4%, portant son évolution depuis le début de l’année à +5,5%.



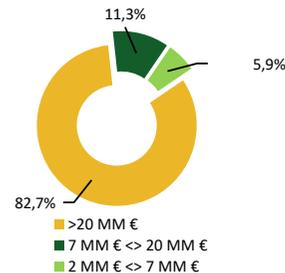
ALLOCATION D'ACTIFS



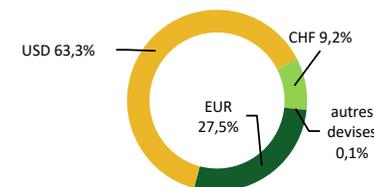
EXPOSITION SECTORIELLE



REPARTITION PAR CAPITALISATION



EXPOSITION DEVICES



Nombre de lignes en portefeuille : 34